



<input checked="" type="checkbox"/>	Pro gradu -tutkielma
<input type="checkbox"/>	Lisensiaatintutkielma
<input type="checkbox"/>	Väitöskirja

Oppiaine	Laskentatoimi	Päivämäärä	31.3.2006
Tekijä(t)	Sanna Muurama	Matrikkelinumero	
		Sivumäärä	101
Otsikko	Varojenjaon verosuunnittelu verouudistuksen jälkeen pk-yrityksissä. Empiirinen tutkimus		
Ohjaaja(t)	Tuula Vilja, Ulla-Maarit Valve		

#### Tiivistelmä

Vuoden 2005 alussa voimaan tullut verouudistus on alun alkaen ollut monimutkainen kompromissi. Tutkielman näkökulmana on suomalainen pk-osakeyhtiö, koska niitä on lukumääräisesti eniten. Uudet säännökset sekä eri varainsiirtokeinojen erilainen käsittely yrityksen ja osakkaan verotuksessa luovat haasteellisen toimintaympäristön verosuunnittelulle.

Tutkielman tavoitteena on ollut kuvata ja analysoida pk-yrityksen verosuunnittelumahdollisuuksia ja verrata osingonjaon ja muiden varojenjakotapojen verotuksellista edullisuutta sekä yritysjärjestelyiden aiheuttamia veroseuraamuksia osakkaan ja yritysten näkökulmasta. Tutkielmassa keskitytään erityisesti pienen ja keskisuuren osakeyhtiön ja sen osakkaan kokonaisverotuksen minimointiin verosuunnittelun avulla. Tutkielman tarkoituksena on viitekehyksen muodostaminen erityisesti ongelmien osalta tutkimuksen empiiristä osaa varten. Case-yritys muodostuu useammasta yrityksestä, joiden osalta tutkitaan miten viitekehyyksessä muodostettu teoria toteutuu empiriassa.

Tutkittavaa kokonaisuutta on lähestytty deskriptiivisesti ts. tutkimus pyrkii kuvailemaan ja selittämään "miten on ?" ja "miksi on ?". Tutkielma perustuu kuitenkin ennen kaikkea aikaisempaan doktriiniin, joten tutkielman tutkimusote on lähinnä käsiteanalyttinen tutkimusote. Case-tarkastelu on kuitenkin enemmän toiminta-analyttisen tutkimusotteen mukaista.

Aineisto koostuu pääosin alan kirjallisuudesta ja artikkeleista. Case-yrityksen aineisto perustuu yhtiöiden tasekirjoihin ja veroilmoituksiin sekä haastatteluihin.

Yhteenvedona varainsiirtokeinojen verotuksellisesta edullisuudesta voidaan todeta, että normaali tilanteessa YEL-palkka matalalla tulotasolla muodostuu kokonaisverotuksellisesti edullisimmaksi varainsiirtokeinoksi. Tämän jälkeen on järkevää maksaa osakkaalle nettovarallisuuden mukainen verovapaa pääomatulo-osinko verovelvolliskohtaiseen ylärajaan asti. Seuraavaksi edullisimman varainsiirron mahdollistavat pääomatulot, kuten vuokratulo, korkotulo ja takausprovisio, joiden kokonaisverorasitukseksi muodostuu pääomatuloverokannan mukainen vero. Pääomatulojen jälkeen kannattaa maksaa YEL-palkkaa tai TEL-palkkaa ennen siirtymistä ansiotulo-osingon maksuun. Kun myydään alle kymmenen vuotta omistettu yhtiö, on kokonaisverorasitus lähes puolet myyntivoitosta. Näin varojensiirtoa on hyvä tehdä tasaisesti joka vuosi verot minimoiden.

Asiasanat	verouudistus, verosuunnittelu, voitonjako, osingot, yritysverotus, yritysjärjestelyt, pienyritykset
Muita tietoja	